



Abertura de Mercado – 02/07/2018

Julho começando fraco

Primeiramente um bom jogo e vamos despolitizar a Copo do Mundo e torcer pelo Brasil!

Fechamos o semestre na sexta-feira com a Bovespa em queda de 4,76%, depois de já ter tido valorização superior a 15%. O índice fechou o semestre em 72.762 pontos. O mesmo aconteceu com o fluxo de investidores estrangeiros na Bovespa que já esteve positivo em cerca de R\$ 10 bilhões no final de fevereiro, passando para negativo em R\$ 10,2 bilhões, faltando ainda dois pregões para encerramento de junho (no dia 27 de junho).

O dia começou em queda para todos os principais mercados acionários do mundo, com acirramento das disputas comerciais provocadas pela postura americana. Na Ásia bolsas em queda com destaque para Tóquio com -2,21% e Xangai com -2,52%. Europa no campo negativo nesse início de manhã e futuros do mercado americano em quedas. No Brasil, mercados parados durante a manhã em função do jogo do Brasil, mas há espaço para recuperações. O problema é que o comportamento externo inibe recuperação.

No México, Lopez Obrador ganhou as eleições e quebrou a hegemonia de poder no país e ingresso da esquerda mais populista. Trump falou muito no final de semana sobre a área comercial, e especialmente sobre os piores acordos com a União Europeia. Anunciou ainda que deve fazer nova fase de redução de impostos a partir de outubro. Na Alemanha, o futuro político de Angela Merkel ficou abalado com rejeição do partido que lhe dá sustentação sobre o projeto de imigração. Hoje haverá reunião de lideranças.

O dia está sendo de divulgação do indicador PMI da atividade industrial de junho para diferentes países. Na China, leve redução para 51 pontos, na Alemanha queda para 55,9 pontos e o menor nível em 18 meses e na zona do euro em queda para 54,9 pontos. No Reino Unido, alta para 54,5 pontos. Lembramos que índices acima de 50 pontos mostram expansão da atividade.

Na zona do euro, a taxa de desemprego de maio ficou em 8,4%. Na sequência do mercado, o petróleo WTI negociado em NY mostrava queda de 0,39%, com o barril cotado a US\$ 73,86. O euro era transacionado em queda para US\$ 1,164 e notes americanos de dez anos com taxa de juros de 2,83%. O ouro e a prata em quedas na Comex e *commodities* agrícolas com comportamento misto na bolsa de Chicago. A criptomoeda bitcoin tinha forte alta de 7,76% e valia US\$ 6320.

Internamente, a FGV anunciou o IPC-S de junho em alta para 1,19%, vindo de anterior em 0,41% e acumulando em 12 meses +4,43%. A pesquisa Focus veio novamente fraca e com modificações que foram acrescentadas. O Ibope mostrou pesquisa em São Paulo e, sem Lula, Bolsonaro está na frente, tecnicamente empatado com Alckmin.

No mercado, os DIs começando o dia em alta de juros no curto prazo e o dólar começando em alta de 0,36%, cotado a R\$ 3,892. Na Bovespa, devemos seguir exterior fraco e mercados meio parado, inicialmente.

Bom dia e bons negócios.

Alvaro Bandeira

Sócio e Economista-Chefe modalmais

Fonte: <https://www.modalmais.com.br/blog/falando-de-mercado>